Economic Council of Canada

Annual Report

1986-87

91-00955/

The Economic Council of Canada is a national research and advisory body, established by Parliament in 1963, with broad terms of reference to conduct research and to recommend policies to ensure Canada's continued economic growth and well-being. It seeks to inform Canadians on economic problems and to stimulate public discussion of policy strategies to address those problems.

The Council's role, as stipulated in its Act, is to "advise and recommend how Canada can achieve the highest possible levels of employment and efficient production in the medium and long term in order that the country may enjoy a high and consistent rate of economic growth and that all Canadians may share in rising living standards."

The Council's work is carried out in consultation with business, labour, government, and interested Canadians. This dialogue helps the Council to set an agenda relevant to the issues facing policy makers and ensures that expert analysis by the staff and researchers on contract is both accurate and pragmatic.

The Council's research and its policy advice are made public in English and French through publications, conferences, workshops, and media interviews.

Minister of Supply and Services Canada, 1987
Cat. No. EC1/1987E
ISBN 0-662-15508-4
Le *Rapport annuel* est aussi disponible en français.

Contents

3 Letter of transmittal
4 A message from the Chairman
6 Members of the Economic Council
7 Membership changes
8 Research activities
10 Ongoing research
13 Consultative and advisory activities
14 Information and communications
15 Administrative and technical services
16 Senior management
18 Statement of operations
20 Publications

Economic Council of Canada
Chairman

Conseil économique du Canada
Présidente

June 30, 1987

The Right Honourable
M. Brian Mulroney, P.C., M.P.
Prime Minister of Canada
Parliament Buildings
Ottawa, Canada

Sir:

I am pleased to present the annual statement of the activities of the Economic Council of Canada for the fiscal year ending March 31, 1987, as required by the *Economic Council of Canada Act*.

Yours sincerely

Judith Maxwell

Judith Maxwell
Chairman

P.O. Box 527
Ottawa, Ontario
K1P 5V6

C.P. 527
Ottawa (Ontario)
K1P 5V6

A Message from the Chairman

When the Economic Council of Canada was founded in 1963, Parliament set out three policy goals, saying that "it shall be the duty of the Council to advise and recommend . . . how Canada can achieve

- the highest possible levels of employment and efficient production;
- . . . a high and consistent rate of economic growth; and
- . . . rising living standards [for all Canadians]."

These goals are as relevant, and as imposing, in 1987 as they were in 1963. We have enjoyed periods of strong growth; employment has increased dramatically; and living standards for most Canadians have improved considerably. Nevertheless, we are far from meeting the desired performance. Unemployment averaged 9.6 per cent in 1986; growth has slowed to near 2.5 per cent; and the living standards of many Canadians have slipped badly in the 1980s.

In this climate there is no question that governments require sound advice on policy choices and fresh insights into economic problems. The challenge for the Council is to focus its research effort on economic issues of national significance – issues that will be important to our economic performance, nationally or regionally, in the next two to five years.

In the past year, the Council has completed work on tax reform, financial regulation, and the role of government enterprise. We are continuing our work on trade policy, analysing the potential impact of a Canada-U.S. trade agreement, and on a related project that explores how manufacturing firms will adapt to changing market conditions such as falling trade barriers.

The Technological Challenge

We have also put the finishing touches on a report on the impact of new technologies on the job market. This report, to be released in June 1987, demonstrates clearly what a challenge Canadians face. We have no choice but to foster the use of these new technologies if, as a nation, we are to achieve the goals of high levels of production and employment, economic growth, and rising living standards, as set for the Council. The technologies are essential to the survival of firms facing international competition, and they offer great scope for more-efficient and better-quality production of both goods and services. Yet this vital commitment to the future well-being of Canadians entails hardship for many whose current jobs will change or disappear. Thus the Council has concentrated much of its research effort on identifying ways of smoothing the adjustment to the new technologies. Our report has focused on the relationship between people and technology, on the need for management and employees to manage the technologies jointly, and on the contribution that government programs can offer in helping to make technology work.

Tomorrow's Issues

Looking down the road, the problems of national significance that the Council will address in the next year to 18 months include the "revolution" that is taking place in international financial markets and the growing regional imbalances in the country.

Global Integration

The trend toward global integration in capital markets has already had a striking impact on the government bond market in the United States, and it has increased the volatility of exchange rates.

But if the trend toward financial integration continues, as most experts now expect it will, how should governments respond? What are the consequences for the effective regulation of financial markets and the solvency of financial institutions? How will the advent of giant international institutions affect the quality of financial services available to small and medium-sized firms? What are the consequences for the capacity of Canadian governments to exercise independent approaches to monetary and fiscal policy? These are some of the questions we shall address in this new study.

Canada's Regions

The Council has also launched two projects with a regional focus: regional policy; and Prairie agriculture.

The *Directions for Regional Development* project was provoked by two factors: the evidence that the Atlantic and Western provinces have not shared the benefits of the economic expansion since 1982; and the evidence that governments need help in thinking out an effective response to regional problems. Large sums of money are being transferred to individuals and to provinces with weak economic bases, but no one seems to have a clear sense of how we can strengthen the economic base of a community or a region in order to generate self-sustaining growth.

In attacking this intractable problem, the Council is adopting a grassroots approach that goes well beyond traditional economic analysis. We shall be doing case studies to examine the record of both the successes and failures of instructive local, area, or regional development initiatives within recent years. Regional advisors will consult with key stakeholders, placing special emphasis upon those with direct practical experience and commitment. The goal is to animate a discussion of regional development in Canada and thus to give new direction to regional policies at all levels of government.

Adaptation in Agriculture

The *Future of the Prairie Grain Economy* project addresses the deep concerns of Western farmers hit by low prices, poor crops, and high operating and financing costs. Premier Grant Devine of Saskatchewan wrote to the Council in 1986, suggesting that it was time for a national organization to address this issue. We immediately recognized the need for the project but, at the same time, realized that a credible project would be too big for the Council's limited resources. We therefore organized a joint project funded by federal, provincial, and private-sector interests.

This funding has allowed us to contract part of the work to highly respected scholars at the University of Saskatchewan in Saskatoon and to several U.S. economists. They will focus most of their effort on an analysis of future markets for grain and on the evaluation of the impact of government subsidies, price supports, and supply management on the future demand for, and supply of, grains and oil seeds. At the same time, researchers at the Council will concentrate on analysis of how the Prairie farm community has responded to recent trends in the international market. These two elements will provide the foundation for Council advice – in its final report, scheduled for 1988 – as to how federal and provincial governments can help the Prairie economy to adapt to, and survive, this painful period in farm history.

The Road Ahead

These three new projects are examples of how the Council must carefully select its research topics. Our contribution to achieving the policy goals outlined earlier will be determined by the Council's ability to pick subjects of national significance and then use all our skills as analysts to get to the root of the problem.

The Council has a duty not only to understand and explain the problem, but also to provide pertinent advice to policy makers as to how the problem can be overcome. In that process, we hope to provoke debate and to help Canadians gain a better understanding of the policy choices that their legislators face.

Meeting the goals of employment, growth, and rising living standards will not be easy in the turbulent international economic climate that Canadians face in the next few years. Because depressed commodity prices act as a drag on economic growth, Canadians will have to work hard to maintain their forward momentum.

The Economic Council of Canada will be working full tilt to contribute both good ideas and solid analysis to help Canada meet its policy goals.

Members of the Economic Council of Canada

The Council comprises an appointed board made up of three full-time and up to twenty-five part-time members, appointed by the federal government. The full-time members, the Chairman and two Directors, manage the work of a staff of economists and other specialists. The part-time members, who represent various sectors of Canadian society and regions of the country, meet four or five times yearly to discuss Council concerns. They receive no salary or honorarium, although their expenses are covered by the Economic Council.

Council members take part in selecting research topics, reviewing research results, and developing policy advice for governments and the public. As well, they serve on advisory committees for Council research projects, together with outside experts in the particular field under study. This involvement gives pragmatic guidance to the research and facilitates the development of consensus among Council members in fashioning the final Statement or Report.

Members of the Economic Council of Canada

Judith Maxwell
Chairman

Caroline Pestieau
Director

Miller H. Ayre
President and
Chief Executive Officer
Ayre's Limited
St. John's, Newfoundland

Philip C. Barter
Partner
Price Waterhouse and Co.
Vancouver, British Columbia

Jalynn H. Bennett
Corporate Development
Vice President
The Manufacturers Life Insurance Company
Toronto, Ontario

Martin I. Chernin
Secretary-Treasurer
Pearl Realty Company Limited
Sydney, Nova Scotia

Dian Cohen
President
Cohen Couture Associates
Montreal, Quebec

Pierre Fortin
Professor
Department of Economics
Université Laval
Quebec, Quebec

Yves Guérard
President
Groupe Sobeco Inc.
Montreal, Quebec

Chaviva Hosek
Partner
Gordon Capital Corporation
Toronto, Ontario

Chester A. Johnson
Chairman
B.C. Hydro and Power Authority
Vancouver, British Columbia

Kalmen Kaplansky
Former Director
Canadian Branch Office
International Labour Organization
Ottawa, Ontario

George A. Key
Businessman
Summerside, P.E.I.

Raymond Koskie
Koskie & Minsky
Barristers and Solicitors
Toronto, Ontario

Michel Latraverse
President
Willco Industries Corporation
Montreal, Quebec

Raymond J. Nelson
President
Nelson Lumber Co. Ltd.
Lloydminster, Alberta

Constantine E. Passaris
Professor
Department of Economics
University of New Brunswick
Fredericton, New Brunswick

Steve A. Stavro
President
Knob Hill Farms Ltd.
Scarborough, Ontario

Susan A. Thompson
President and General Manager
The Birt Saddlery Co. (1980) Ltd.
Winnipeg, Manitoba

Graham Wilson
Vice-President and Secretary
Dofasco Inc.
Hamilton, Ontario

Membership Changes

During the year ending March 31, 1987, several changes in membership took place:

The following members resigned:

Peter M. Cornell, Director (December 31, 1986)
James A. Coombs (June 6, 1986)
James F. Kay (August 27, 1986)

The terms of the following members expired:

Roger Beauchemin (September 8, 1986)
Gordon Hill (September 8, 1986)
Peter Podovinikoff (September 8, 1986)
Alastair Ross (March 21, 1987)
Patrick Shimbashi (March 21, 1987)
Margaret Cornish-Kehoe (March 15, 1987)
Diane Bellemare (March 23, 1987)

The following members were appointed:

Caroline Pestieau, Director (March 23, 1987)
Chester Johnson (September 11, 1986)
Raymond Nelson (June 6, 1986)
Michel Latraverse (June 6, 1986)
Raymond Koskie (June 6, 1986)
Steve A. Stavro (November 6, 1986)
H. Graham Wilson (November 7, 1986)
Chaviva Hosek (September 11, 1986)

Retirement

In December 1986, Dr. Peter Cornell retired as Director of the Economic Council. Dr. Cornell joined the Council in 1966 as a senior economist, and over the course of the next 15 years supervised a number of major Council projects, including its work on commercial policy, on retirement incomes, and on productivity. In 1981 he was appointed Council Director and in that capacity assisted in the direction of the overall research program and corporate operations.

New appointment

Caroline Pestieau was appointed Director of the Economic Council, effective March 1987. Prior to this appointment she was Commissioner and founding member of Quebec's Access to Information Commission. Between 1970 and 1983 she worked at the C. D. Howe Institute as research economist, senior economist, director of Research Studies, and head of the Montreal office. She has taught at the Collège St-Laurent and the CEGEP de St-Laurent in Montreal, and at the University of the West Indies, and is author of several studies on Canadian industrial and commercial policy.

Research Activities

The Council usually determines which topics will be researched and analysed. (On occasion the Prime Minister refers subjects to the Council for study.) Work is then carried out by the various project groups, which are composed of professional staff with training in economics and related disciplines and with experience in university, industry, or government. Consultants with specialized knowledge may be included in the project groups.

The scope and time frame for research initiatives are designed to generate reports within 18 to 24 months. Usually these results are published in the form of a Council Statement, accompanied by a Research Report. The Statement – which provides a summary of the research results and the Council's recommendations – represents the views of Council members. It is shorter, more succinct, and less technical than its companion Research Report, which provides the technical information important to experts in the field of study and which is written under the responsibility of the research group.

In addition, the Economic Council publishes research studies (designed for a wide, general audience); technical reports and discussion papers (designed for experts in the field); and, on occasion, the proceedings of conferences, all under the responsibility of the individual authors.

This year the Economic Council published its Annual Review of the economy, two Statements, and two Research Reports, described below:

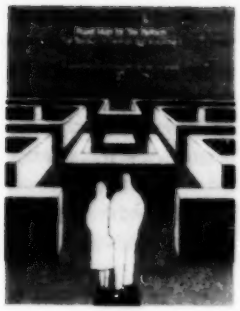
Twenty-Third Annual Review: Changing Times

Canada must redefine its role in the resource sector, rethink its approach to public policy, and pursue its options with respect to freer international trade, the Economic Council concluded in its Twenty-Third Annual Review of the economy, *Changing Times*.

In particular, the Council advocated a new government approach to the taxation of capital income, the regulation of financial institutions, and the organization of health care. It also touched on the troublesome issue of resource management, in the areas of agriculture, oil and gas, and the environment.

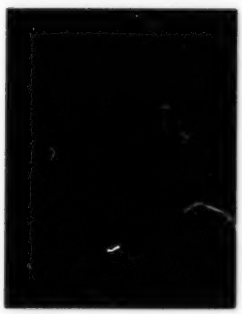
As well, the Council undertook a number of simulations to determine the impact of trade liberalization and of increased protectionism on output and employment in Canada in the light of freer international trade and the prospect of a bilateral trade agreement with the United States. It concluded that while freer trade would entail some adjustments, overall it would significantly benefit the Canadian economy.

In its medium-term outlook for the economy, included in the Review, the Council projected growth in real gross national expenditure of about 3 per cent annually over the next five years, with consumer expenditures and domestic investment providing most of the stimulus. The Council anticipated that inflation would remain low during that period, but unemployment would continue to hover in the 9 per cent range.



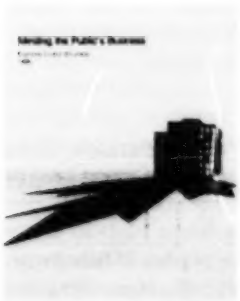
Road Map for Tax Reform: The Taxation of Savings and Investment

In this Statement, the Council analysed the major taxes on income, sales, property, and resources in Canada, and put forward recommendations designed to make the tax system more efficient, to increase the standard of living, and to treat equals equally. The Council argued that the existing system prevents the economy from performing at its potential by impairing the rate of capital formation and by encouraging investments in projects that are attractive only because of their favourable tax treatment. The main thrust of the Council's proposals is to reduce these efficiency losses and at the same time to create a fairer and simpler tax system. Among the Council's suggestions were the introduction of broader tax bases and lower tax rates. (A Research Report detailing the Council's research on taxation will also be published under the title, *The Taxation of Savings and Investment*.)



Competition and Solvency: A Framework for Financial Regulation

In this Statement, the Council put forward a new framework for financial regulation, on the grounds that the existing regulatory system had not kept pace with changes in the marketplace. Because of the importance to the economy of an efficient and sound financial system, the Council recommended changes that would increase competition and enhance solvency. Regulators would be given new powers, and institutions would have full scope for diversification if certain conditions were met. The Statement also looked at such issues as ownership, conflict of interest, consumer protection, various institutional practices, and the need to harmonize financial regulation among provinces and different regulatory agencies, and between the federal and provincial governments. A Research Report detailing the Council's research on financial institutions was also published under the title, *A Framework for Financial Regulation*.



Minding the Public's Business

This Research Report discusses the role of government enterprise in Canada. The Council developed a general framework for the evaluation of public enterprise and applied it in the examination of a number of federal and provincial corporations. The case studies led to some important recommendations concerning the privatization or restructuring of major corporations. At a more general level, the Report put forward suggestions for improving the management and control of public corporations, and provided guidelines for determining under what circumstances they would be the most appropriate policy instruments.

Ongoing Research

Research Planning and Coordination

A formalized research planning and coordination function was introduced at the Council this year so that potential bottlenecks and resource constraints could be foreseen and, to the extent possible, eliminated. To support this effort, the Council implemented a forward-looking, computerized project-management system encompassing its research and research-support activities. This system provides schedules of activities by type, reports on the projected allocation of staff to activities, and identifies peak loads on research-support activities.

For its own planning purposes, the Council has developed a "research map" that identifies the subjects currently under study by the major economic research bodies in Canada. The Economic Research Group, which represents the major economic research organizations in Canada, agreed to cooperate in developing a more formal information-exchange system to keep members better informed of ongoing projects and to avoid duplication of effort.

Twenty-Fourth Annual Review

The Council's Twenty-Fourth Annual Review of the Canadian economy, to be published in the fall of 1987, will examine some of the important structural changes presently taking place, both domestically and internationally, that will influence Canada's long-term economic performance. These include the globalization of markets and the potential impact of a Canada-U.S. trade agreement.

As well, the medium-term outlook and policy simulations will be developed. Projections will include both a base case and a performance band, identifying the uncertainties that should be considered in any medium-run planning environment.

Labour Market Impacts of Technological Change

This project examines patterns of growth and change in employment, output, and labour requirements in various sectors of the economy, with particular emphasis on the relative performance of the high-tech sectors. Past trends and future prospects for income distribution are analysed in the light of shifts in the occupational structure resulting from technological change.

Projections are made concerning the possible employment effects of microelectronics-based technological change in various industries and occupations. These are based upon a variety of assumptions about future levels of economic activity and about the pace and nature of technological change. The study also includes a survey of Canadian organizations in order to assess worker adaptation to technological change. Other aspects of the project include trends and prospects in labour-management relations, patterns of working time, compensation policy, education, training, and the quality of working life.

The implications of technological change for the employment opportunities of women are examined from the perspective of such issues as the effect of sectoral and occupational shifts on access to employment and the nature of work, and the outlook for the future. The special work-related problems of youth, older workers, and the disabled in an era of rapid change are also studied.

Adaptation of Manufacturing Firms

In light of the current bilateral trade talks with the United States and the renewed multilateral negotiations under the General Agreement of Tariffs and Trade (GATT), the Council is studying the adaptation of the manufacturing sector to the lower tariff levels in recent years. This sector was chosen for study because it is where adjustment problems are likely to be the greatest.

The Council project is examining the impact of trade liberalization and other factors on the multinational enterprise, as well as the relative importance of trade among firms within an industry versus trade between industries. To determine whether federal policies have helped or hindered industry adjustment and innovation, the research includes detailed case studies of several industries.

Trade Policy Options and Structural Adjustment

As part of this project, the Council will simulate the effect of a free-

trade agreement with the United States on output, employment, and incomes in Canada. It will also project the impact of the tariff and non-tariff cuts that are being phased in over the next few years within the GATT framework, as well as the impact of further cuts following the next round of GATT negotiations.

In particular, the project will study the process and speed of industrial adjustment in Canada by estimating the output and employment effects of trade liberalization, both by province and by industrial sector. The data derived from this project will be valuable in assessing the kind of industrial adjustment policies that might be needed for the future and will also help Canada to design better bargaining strategies before entering into trade negotiations with other countries.

International Finance

In recent years, international capital flows have increased at a dramatic pace; new financial instruments have appeared; and financial institutions have become increasingly competitive on world markets. In this project, the Council will look at how the stability or fragility of the international financial system affects Canada.

In particular, the project will focus on determining the steps necessary to strengthen Canada's position and participation in global financial markets. In this context, special attention will be given to such issues as trade in financial services, and the future of the Canadian securities industry and of Toronto as an important financial centre. Third World debt problems and the need to harmonize financial regulation and to coordinate macro-policies among countries are related issues.

The Future of the Prairie Grain Economy

Prairie agriculture is a key sector of the Canadian economy. But in recent years Prairie grain yields have been cut by drought and grasshopper infestation. A heavy load of debt has added to farm expenditures, and farm incomes have declined because of a sharp drop in international grain prices. Prairie farms are caught in a severe cost/price squeeze.

The broad objective of this project (which was referred to the Council by the Prime Minister) is to examine the factors that have shaped the Prairie farm situation and those which will influence its future, and to show how these developments can be integrated with policy choices.

In particular, the project will examine how farm policies in major grain importing and exporting countries have affected global markets; whether the excess supplies of today are a short-term aberration or a long-term trend; whether Canada's traditional grain markets are fading and whether there is a need to diversify into markets of the newly developing countries; and how much of the change in farm income over the past decade or two has resulted from changes in grain prices and how much from yield technology. In addition, the project will include an examination of farm income, of farm costs and rural/urban adjustment trends, and of the potential for greater diversification into livestock production and marketing. Finally, the Council will review existing federal and provincial grain policies and recommend policy options for the future development of the Prairie grain economy.

Performance and Outlook

The Performance and Outlook Group is responsible for assessing the impact of the Council's macro-policy advice and for monitoring national and international economic developments. It carries out economic simulations using computer models to determine the impact of the Council's policy prescriptions and the effects of various economic developments, such as changes in fiscal, monetary, or trade policy; an increase in interest rates; or the impact of federal and provincial budgets. It will also provide the medium-term outlook for the economy in the Council's Twenty-Fourth Annual Review.

This year the Group introduced a new approach to econometric modeling that will help the Council to provide better policy advice. The changes involved reorganizing the CANDIDE econometric modeling process with the introduction of a new package of models, software, databases, and some new computer equipment. The changes will make the Group's economic simulations more realistic by reducing the time it takes to do them. Ultimately this will improve the analysis on which the Council bases its policy advice. As a bonus, the new system will cost less to use than did CANDIDE.

The Challenge of the Nineties

Canadians are facing a rapidly changing world economic environment, characterized by such factors as rising protectionism, increased competition, technological change, and emerging new service industries. These changes will bring both opportunities and challenges for the 1990s, and it is likely that important structural and attitudinal adjustments will be required in order to deal successfully with the changing economic environment. Canadians must consciously seek and promote ways to ensure continuing prosperity.

This Council project will describe and analyse the changes in the world economy that are most likely to occur in the coming years. It will focus on areas where Canadians can best make policy adjustments. Particular attention will be paid to Canada's human resources. In broad terms, the Council will explore ways of maintaining and promoting a high level of skill in the labour force and will focus more specifically on such topics as the management of technological change; education; and immigration.

Directions for Regional Development

Canada made a major commitment to regional economic development over the past 25 years, but policies in that area are now in disarray. This project will explore the key ingredients of success in the rebirth of certain communities across Canada that have managed to overcome the trend toward economic stagnation.

The project will differ from the Council's traditional approach to research in three ways: the information will primarily be qualitative instead of quantitative; most of the work will be carried out in the regions, under the supervision of four regional advisors; and its focus will emerge from a process of consultation with key stakeholders. The consultations will generate information about past successes and failures with respect to regional development; specific case studies of important new developments over the past decade; and guidelines for future regional development policies.

Social Policy

A number of questions have been raised recently concerning Canada's social security system: What effect do social programs have on the economy? Do they complement or conflict with other programs, such as those in the tax or unemployment insurance fields? Do social policies need an overhaul in light of the adjustments that lie ahead for the Canadian economy?

The Council will examine the interaction between social programs, personal taxation, and unemployment insurance, and will try to throw some light on the net effects of these programs on the level of economic activity in the country. Council researchers will also review measures of poverty and investigate why some households move in and out of poverty while others remain trapped below the poverty line.

Explorations

The Explorations Group is charged with developing issue papers and supervising small projects that do not involve consensus reports. This year, it examined the costs and benefits of Canada's recent experience with federal job-creation incentives directed at the private sector on behalf of targeted groups of unemployed persons.

It also carried out a preliminary study of the main factors determining the quality of elementary and secondary education, and it looked at how Canada compares with other countries. A major shortcoming identified for Canada was the lack of regular, competitive student test scores.

In addition, it developed and organized the Colloquium on Aging with Limited Health Resources, described later on.

Consultative and Advisory Activities

The Council spends a great deal of time giving and seeking advice – a key aspect of its work. Consequently, the three full-time Council members meet frequently with political, business, labour, academic, and other groups across the country.

This year, the Chairman initiated the procedure of providing briefings for relevant federal and provincial policy makers and private-sector groups in advance of the release of Council Statements and Research Reports. In addition, the Council was regularly invited to express its views to a wide variety of organizations and interests.

This year, also, the Chairman addressed the Cabinet Committee on International Trade with regard to the Council's recent research on trade liberalization. She appeared before the House of Commons Standing Committee on Finance and Economic Affairs on three occasions to discuss, respectively, the Council's main estimates, the Council's Twenty-Third Annual Review of the economy, and the Council's Statement on the taxation of savings and investment. She also appeared before the House of Commons Standing Committee on Labour, Employment and Immigration to discuss the Council's research on the impact of technology on labour markets.

Over the year, the Chairman consulted with numerous senior provincial officials and ministers, as well as with prominent Canadians in the private sector and academic community. Her discussions with the Council of Maritime Premiers and with Premier Devine of Saskatchewan contributed to the development of the Council's research plan. She also consulted with leading representatives of Canadian labour unions and initiated a series of round-table discussions with labour representatives.

The Council has also kept in touch with key economic and policy interests through its ongoing participation in the Economic Research Group – a body of chief executives from Canada's economic and policy research institutions. In 1986/87, Council Director Dr. Peter Cornell was responsible for coordinating this group.

To keep Canadians informed about Council activities, the Chairman delivered a number of keynote speeches during the year to: the Canadian Steel Trade Conference in May, on industrial adaptation; the Canadian Club in Montreal in October, on the Council's Twenty-Third Annual Review of the economy; the Society of Financial Analysts in November, on the Council's Statement on reforming financial regulation; the Empire Club in Toronto in January, on the repercussions for Canada of U.S. tax reform measures; and the Canadian Club in Ottawa in February, concerning the Council's research on the taxation of savings and investment.

On the international stage, the Chairman held discussions with members of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) and with key research organizations in England, Belgium, and the United States.

Information and Communications

Information is crucial to any meaningful debate on economic issues and policy options. In recent years, the Council has placed increasing emphasis on this aspect of its mandate, through a variety of initiatives. It publishes a wide range of reports on relevant and important economic concerns; senior management advises, and consults with, representatives from the public and private sectors across the country; and the Council's media and public relations specialists are in constant contact with colleagues and institutions in order to draw attention to the Council as a source of up-to-date information on economic issues.

Publications

Council reports, reflecting the views of Council members, and Council research studies, which are the responsibility of their authors, are published in both official languages and are available by mail order and in bookstores across the country. The Council has taken steps to ensure that these publications are designed to appeal to a wide general audience. That process entailed the creation of a new category for technical papers, which are also available, in both official languages, by mail order and in bookstores.

In addition, the Council publishes discussion papers, which are available free of charge in the language of the author who is responsible for the views expressed therein.

The Council also publishes a quarterly magazine, *Au Courant*, which reaches a varied audience of over 40,000 readers. *Au Courant* is used by the Economic Council to inform Canadians about its ongoing research and to market its publications. In May 1986, *Au Courant* received honourable mention from the Information Services Institute for a feature article on VIA Rail. The ISI is an organization for federal government and freelance information specialists.

Conferences and Seminars

The Council holds seminars on a variety of research-related topics at regular intervals. Experts in various fields, from government, universities, and the private sector, frequently present their views at these seminars. In addition, the Council periodically sponsors, or is a contributor to, conferences pertaining to its research expertise.

Colloquium on Aging with Limited Health Resources

A Colloquium on Aging with Limited Health Resources was held in Winnipeg in May 1986. The proceedings were published in May 1987. The Colloquium addressed the problems and issues associated with Canada's aging population, rising health costs, government deficits, and limited tax revenues. Conference sessions provided an international perspective of the advantages and disadvantages of different health care systems; dealt with aspects of the demand for, and supply of, health care; examined alternative modes of health care delivery; explored the advances of preventive care and new medical technology; indicated where the economic limits intersect with bioethics; and elaborated on Canada's future health care program.

Administrative and Technical Services

Finance, Administration, and Personnel

The Finance and Administration Group and the Personnel Services Group provide the necessary administrative support for the Council's senior management, research staff, and other service groups. They ensure that the Council's policy and procedures relating to finance, administration, and personnel activities comply with government regulations and directives; develop budgets based on expected output performance and resource input requirements over the short-to-medium term; and provide public authorities with reports on the effectiveness and efficiency of the Council's use of public funds and other resources. In each of these tasks, they require continual information from other Council groups, together with direction and final approval from the Senior Management Committee.

The Council Library

The Council Library exists primarily for the use of the Council staff but is also open to the public (under the terms of the *Access to Information Act*). It contains some 30,000 books, documents, reference works, and periodicals relating to economics, finance, social sciences, and statistics. The Library is represented on the Council of Federal Libraries and on the Federal Micrographic Council, as well as being a member of the Canadian Library Association and of the Special Library Association. It is also a depository library for certain federal government publications.

Automation has been the main thrust of Library activities over the past year. The Library's on-line reference service now has access to CAN/OLE, INFOGLOBE, and DIALOG. These systems can be used to answer particular questions or, on a long-term basis, to develop subject expertise. Clients of the Library may now access all documents in the collection catalogued after 1980, on-line, in any combination via INMAGIC – the software package selected by the Library for its automation needs. Continued conversion of the card catalogue will occur in the new year, along with the introduction of automation in other library functions.

Informatics

The Informatics Group is responsible for data acquisition, verification, and manipulation; scientific and administrative programming; computing services, in support of research groups; and other activities.

While computing services continue to be provided by the private sector's service bureau industry, supplemented by personal computers, this year the Council purchased a small in-house mainframe computer, which has reduced its requirement for private-sector computer services. It also acquired additional software products for econometric modeling and statistical analysis on microcomputers. The introduction of desktop publishing, using microcomputers, has produced savings of time and money in the publication of research documents. Finally, the acquisition of portable microcomputers has provided greater flexibility in setting up economists' work stations and in carrying out many administrative functions.

Fiscal year 1987/88 will see the introduction of office automation functions for senior Council staff. The new in-house mainframe computer will permit the full integration of various data and word-processing equipment. Electronic mail between Council staff will also be available.

Senior Management

Chairman
Judith Maxwell

Council Director
Caroline Pestieau

Corporate Secretary
Warren H. Maidens

Group Directors:
Twenty-Fourth Annual Review; and Explorations
R. A. Jenness

Performance and Outlook
R. S. Preston

Government Enterprises
R. Hirshhorn

The Taxation of Capital Income
D. O. Sewell

Labour Market Impacts of Technological Change
K. Newton

Financial Institutions; and International Finance
A. Ryba

Adaptation of Manufacturing Firms
P. Gorecki

Trade Policy Options and Structural Adjustment
S. Magun

Social Policy
S. Damus

Regional Development
D. Brodhead

The Future of the Prairie Grain Economy
A. Schmitz/L. Auer

Research Planning and Coordination
R. Zuker

Information
J. Fortin

Finance and Administration
C. Chapman

Informatics
A. Bourdon

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

To the Economic Council of Canada
and
The Right Honourable Martin Brian Mulroney, P.C., M.P.
Prime Minister of Canada

I have examined the statement of operations of the Economic Council of Canada for the year ended March 31, 1987. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, this financial statement presents fairly the results of operations of the Council for the year ended March 31, 1987, in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statement applied on a basis consistent with that of the preceding year.

D.L. Meyers, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
May 29, 1987

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1987

Expenditure	**1987**	**1986**
Operations		
Salaries and employee benefits	$ 5,750,076	$ 5,432,456
Accommodation	833,322	833,262
Professional and special services	793,214	744,552
Office furniture and equipment	239,206	40,954
Publicity, publication of reports and studies	217,323	232,420
Communications	194,652	220,757
Office stationery and supplies	185,204	174,974
Travel and removal	128,232	126,898
Rental of equipment	56,600	44,932
Repair of office furniture and equipment	31,337	50,014
Renovations	30,931	33,993
Miscellaneous	9,558	8,829
	8,469,655	7,944,041
Administration		
Salaries and employee benefits	683,953	727,635
Executive Council expenditures	281,970	418,510
Employee termination benefits	158,500	281,044
Professional and special services	107,843	120,868
Travel	29,690	28,307
	1,261,956	1,576,364
	9,731,611	9,520,405
Revenue		
Non-tax revenue		
Refund of previous years' expenditure	3,959	20,138
Miscellaneous	124	45
	4,083	20,183
Net cost of operations (Note 3)	**$ 9,727,528**	**$ 9,500,222**

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Approved by the Council:

Judith Maxwell

Chairman

Catherine Chapman

Director, Finance and Administration

Notes to Statement of Operations
March 31, 1987

1. Authority and objective

The Council was established in 1963 by the Economic Council of Canada Act and is a departmental corporation named in Schedule B to the Financial Administration Act.

The objective of the Council is to advise and recommend to the Prime Minister how Canada can achieve the highest possible levels of employment and efficient production in order that the country may enjoy a high and consistent rate of economic growth and that all Canadians may share in rising living standards.

The Council's operating expenditures are funded by a budgetary lapsing authority. Employee benefits are authorized by statutory authorities.

2. Significant accounting policies

The statement of operations has been prepared using the following accounting policies:

(a) Expenditure recognition
All expenditure is recorded on the accrual basis, in accordance with the Government's PAYE accounting policy, with the exception of termination benefits and vacation pay which are recorded on the cash basis.

(b) Capital purchases
Acquisitions of capital assets are charged to operating expenditure in the year of purchase.

(c) Services provided without charge
Estimates of amounts for services provided without charge by Government departments are included in expenditure.

(d) Refunds of previous years' expenditure
Refunds of previous years' expenditure are recorded as revenue when received and are not deducted from expenditure.

3. Parliamentary appropriations

	1987	1986
Privy Council		
Vote 20	$ 7,992,000	$ 7,859,000
Supplemented by Treasury Board		
Vote 5	83,000	268,899
	8,075,000	8,127,899
Lapsed	191,839	410,132
	7,883,161	7,717,767
Statutory contributions to employee benefit plans	888,000	867,000
Total use of appropriations	8,771,161	8,584,767
Add: Services provided without charge by Government Departments	960,450	935,638
Less: Non-tax revenue	4,083	20,183
Net cost of operations	$ 9,727,528	$ 9,500,222

4. Comparative figures

The 1986 comparative figures have been restated to conform with the presentation adopted for 1987.

Publications of the Economic Council of Canada, 1986/87

Annual Report, 1985/86
Judith Maxwell (EC1/1986E – available free from the Economic Council)

Annual Review
Twenty-Third Annual Review: **Changing Times**, 1986
(EC21-1/1986E; $6.95 in Canada and $8.35 in other countries)

Council Reports

Competition and Solvency: A Framework for Financial Regulation
(EC22-134/1986E; $4.95 in Canada and $5.95 in other countries)

Minding the Public's Business
(EC22-135/1986E; $10.95 in Canada and $13.15 in other countries)

Road Map for Tax Reform: The Taxation of Savings and Investment
(EC22-136/1987E; $4.95 in Canada and $5.95 in other countries)

Research Report

A Framework for Financial Regulation
(EC22-137/1987E; $8.95 in Canada and $10.75 in other countries)

Conference Proceedings

Managing the Legacy: Proceedings of a Colloquium on the Environment, December 1985
(EC22-131/1986E; $9.95 in Canada and $11.95 in other countries)

Research Studies

Forest Management and Economic Growth in British Columbia
M. B. Percy, 1986 (EC22-130/1986E; $7.95 in Canada and $9.55 in other countries)

Workable Futures: Notes on Emerging Technologies
Words Associated and Keith Newton (EC22-132/1986E; $5.95 in Canada and $7.15 in other countries)

Working with Technology: A Survey of Automation in Canada
Gordon Betcherman and Kathryn McMullen (EC22-133/1986E; $3.95 in Canada and $4.75 in other countries)

Periodical

Au Courant, Vol. 7, Nos. 1, 2, 3, and 4 (available free from the Economic Council)

How to order

Both the Council reports and research studies listed above are available across Canada from bookstores where government publications are sold. (A list is available from the Council on request.) These publications can also be ordered by mail from the Canadian Government Publishing Centre, Supply and Services Canada, Ottawa, Canada, K1A 0S9. (Please be sure to include a cheque or money order made payable to the Receiver General for Canada.)

For further information

If you would like further information about the work or the publications of the Economic Council, please write to: Information Division, Economic Council of Canada, P.O. Box 527, Ottawa, Ontario, K1P 5V6.

Le Conseil économique du Canada est un organisme national de recherche et de consultation. Il a été créé en 1963 par le Parlement, qui lui a confié la tâche d'effectuer des recherches et de proposer des mesures propres à favoriser une croissance soutenue de l'économie du Canada et la prospérité de sa population. Le Conseil s'emploie à renseigner les Canadiens sur les problèmes économiques et de promouvoir la discussion publique des politiques susceptibles de les résoudre.

Suivant sa loi constitutive, le Conseil a pour mandat « de renseigner le Ministre et de lui faire des recommandations sur la façon dont le Canada peut atteindre les plus hauts niveaux d'emploi et de production utile à moyen et à long termes afin que le pays puisse connaître un rythme accéléré et soutenu d'expansion économique et que tous les Canadiens puissent participer à la hausse du niveau de vie ».

Le Conseil effectue ses travaux en consultation avec les milieux d'affaires, les syndicats, les gouvernements et les citoyens intéressés. Ce dialogue l'aide à établir un programme de recherche qui corresponde aux préoccupations et priorités des responsables de la politique économique et lui permet de s'assurer que ses analyses sont correctes et réalistes.

Les résultats des travaux du Conseil et ses recommandations sont diffusés en français et en anglais dans ses publications et dans le cadre de colloques, de rencontres techniques et d'interviews dans les médias.

Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1987
N° de cat. EC1/1987F
ISBN 0-662-94353-8
The *Annual Report* is also available in English

Table des matières

3 Lettre de présentation
4 Message de la présidente
6 Membres du Conseil économique du Canada
7 Changements dans la composition du Conseil
8 La recherche
11 La recherche en cours
15 La consultation
16 L'information
17 Les services administratifs et techniques
18 Le personnel de direction
20 L'état des résultats
22 Les publications

Economic Council of Canada
Chairman

Conseil économique du Canada
Présidente

le 30 juin 1987

Le très honorable
M. Brian Mulroney, C.P., député
Premier ministre du Canada
Édifices du Parlement
Ottawa (Canada)

Monsieur le Premier ministre :

J'ai le plaisir de vous présenter ci-après, ainsi que l'exige la *Loi sur le Conseil économique du Canada*, le rapport sur l'activité du Conseil pour l'année financière terminée le 31 mars 1987.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Premier ministre, l'assurance de mes sentiments dévoués.

La présidente

Judith Maxwell

Judith Maxwell

P.O. Box 527
Ottawa, Ontario
K1P 5V6

C.P. 527
Ottawa (Ontario)
K1P 5V6

Message de la présidente

Lorsque le Conseil économique du Canada a été créé en 1963, le Parlement lui a confié le mandat de formuler des avis et des recommandations relativement à trois objectifs de la politique économique :

- atteindre les plus hauts niveaux d'emploi et de production utile;
- réaliser un taux élevé et soutenu de croissance économique;
- rehausser le niveau de vie de tous les Canadiens.

Ces objectifs sont tout aussi pertinents et difficiles à réaliser en 1987 qu'ils l'étaient en 1963. Le Canada a certes connu des périodes de forte croissance, le nombre d'emplois a augmenté considérablement et le niveau de vie de la plupart de ses habitants s'est amélioré sensiblement. Mais on n'en reste pas moins bien loin des résultats souhaités : en 1986, le taux de chômage moyen s'est chiffré à 9,6 % et la croissance s'est ralentie jusqu'aux environs de 2,5 %; de nombreux Canadiens ont vu leur niveau de vie s'abaisser sensiblement depuis le début des années 80.

On peut donc comprendre que, dans ces circonstances, les autorités publiques veuillent disposer d'analyses adéquates des problèmes économiques et recevoir des opinions éclairées quant aux solutions possibles. C'est pourquoi le Conseil doit axer ses efforts de recherche sur les questions économiques d'intérêt national, c'est-à-dire celles qui auront un rôle déterminant à l'égard de la performance économique du pays et des diverses régions d'ici deux à cinq ans.

Au cours de l'année écoulée, le Conseil a terminé ses travaux sur la réforme fiscale, la réglementation du secteur financier et le rôle des entreprises publiques. Nous poursuivons notre étude de la politique commerciale, nous attachant en particulier à l'incidence éventuelle d'un accord commercial canado-américain et, dans un projet connexe, aux moyens que prennent les entreprises manufacturières pour s'adapter à l'évolution du marché (à la réduction des entraves au commerce, par exemple).

Le recentrage technologique

Le Conseil vient de terminer un rapport consacré aux répercussions du progrès technologique sur le marché du travail. Cet ouvrage, qui sera publié en juin 1987, montre clairement l'ampleur du défi auquel les Canadiens font face. Le Canada doit nécessairement promouvoir l'adoption des nouvelles technologies s'il veut réaliser les objectifs relatifs à la production, à l'emploi, à la croissance économique et à la hausse du niveau de vie qui sont inscrits dans le mandat du Conseil. La technologie est essentielle à la survie des entreprises qui doivent affronter la concurrence internationale et à l'accroissement de l'efficacité et de la qualité des biens et services produits au Canada. En même temps, cette exigence vitale pour la prospérité future du pays peut entraîner de graves difficultés pour tous ceux et celles qui verront leur emploi se transformer ou même disparaître. Aussi le Conseil a-t-il concentré ses efforts dans ce domaine sur les moyens de faciliter l'adaptation au progrès technologique. Le rapport met l'accent sur les relations entre les travailleurs et la technologie, sur la nécessité d'amener les patrons et les employés à collaborer à l'implantation des nouvelles techniques et sur le rôle que peuvent jouer les programmes d'adaptation des gouvernements dans le recentrage technologique.

Regard sur l'avenir

Parmi les questions auxquelles le Conseil s'intéressera au cours des 12 ou 18 prochains mois, mentionnons la transformation rapide des marchés financiers internationaux et ses répercussions sur les marchés canadiens, les déséquilibres régionaux sans cesse croissants et l'instabilité qui se manifeste dans le secteur céréalier dans la région des Prairies.

Intégration mondiale

La tendance à l'intégration mondiale des marchés des capitaux a déjà marqué profondément le marché des obligations publiques aux États-Unis et elle a contribué à accroître l'instabilité des taux de change.

Si le mouvement se poursuit, comme la plupart des experts le pensent actuellement, comment les gouvernements devraient-ils réagir ? Quelles seront les conséquences pour la réglementation des marchés et la solvabilité des sociétés financières ? Quelle influence l'apparition des conglomérats financiers internationaux aura-t-elle sur la qualité des services offerts à la PME ? Les gouvernements pourront-ils continuer

de mettre en place des politiques monétaires ou budgétaires indépendantes ? Ce sont là certaines des questions auxquelles le Conseil s'efforcera de répondre dans cette nouvelle étude.

Le développement régional

Le projet de recherche sur les orientations du développement régional doit son origine à un double constat : les provinces de l'Atlantique et de l'Ouest n'ont pas pu tirer parti des bienfaits de l'expansion de l'économie nationale depuis 1982, et les gouvernements ont besoin qu'on les aide à trouver une solution efficace au problème des disparités régionales. Des sommes considérables sont transférées aux ménages et aux provinces qui doivent affronter de grandes difficultés, mais personne ne semble savoir comment on peut raffermir les assises économiques d'une localité ou d'une région de telle sorte qu'elle puisse assurer elle-même sa propre croissance.

Face à ce problème tenace, le Conseil adopte une approche microéconomique qui va bien au delà des analyses traditionnelles. Son travail comprendra des études monographiques qui établiront le bilan de certaines initiatives locales ou régionales précises en matière de développement ces dernières années. Des conseillers régionaux tiendront des consultations avec les principaux intéressés, en particulier avec ceux qui ont une expérience pratique et directe dans ce domaine. Le but poursuivi est de favoriser un débat sur le développement régional au Canada et d'ouvrir la voie à des mesures imaginatives, à tous les paliers de gouvernement.

L'adaptation en agriculture

Les recherches sur l'économie céréalière de la région des Prairies rejoindront les préoccupations des agriculteurs de l'Ouest, aux prises avec le marasme des prix, des récoltes médiocres et des coûts élevés d'exploitation et de financement. Le premier ministre de la Saskatchewan, Grant Devine, a écrit au Conseil en 1986, signalant qu'il était temps qu'un organisme national s'intéresse à cette question. Nous avons tout de suite reconnu le besoin d'une telle étude, non sans admettre toutefois que, pour jouir de quelque crédit, elle devrait avoir une envergure qui dépasserait largement les ressources limitées du Conseil. C'est pourquoi nous avons mis sur pied un projet financé conjointement par le gouvernement fédéral, les provinces et le secteur privé.

Cette formule nous a permis de sous-traiter une partie du travail à des spécialistes réputés de l'Université de la Saskatchewan et à quelques économistes américains. Ils concentreront leurs efforts sur l'analyse des marchés céréaliers à terme et des effets que les subventions et les mesures de soutien des prix et de régulation de l'offre ont sur les perspectives de la demande et de l'offre en céréales et en graines oléagineuses. Au Conseil même, des chercheurs étudieront les réactions des agriculteurs des Prairies aux tendances récentes des marchés mondiaux. Ces deux volets du travail constitueront la base à partir de laquelle le Conseil formulera ses recommandations dans son rapport final, prévu pour 1988, au sujet de ce que le gouvernement fédéral et les provinces peuvent faire pour aider l'économie des Prairies à s'adapter et à survivre à cette période pénible de l'agriculture canadienne.

Perspectives d'avenir

Les trois nouveaux projets décrits ci-haut montrent bien avec quelle minutie le Conseil doit choisir ses sujets de recherche. Son apport à la réalisation des objectifs exposés dans son mandat dépend de son aptitude à choisir des thèmes d'importance nationale et à se servir de toutes ses ressources analytiques pour s'attaquer à la racine des problèmes.

Le Conseil doit non seulement comprendre et expliquer ces problèmes, mais aussi proposer des solutions réalistes aux autorités politiques. Il souhaite ainsi susciter un débat et aider les Canadiens à mieux comprendre les choix que doivent faire leurs mandataires.

Il ne sera pas facile de réaliser les objectifs établis pour l'emploi, la croissance économique et la hausse du niveau de vie, compte tenu de la turbulence qui continuera de caractériser les marchés internationaux au cours des prochaines années. Comme l'anémie des prix des produits de base contribue à freiner la croissance économique, les Canadiens devront travailler ferme pour préserver leur prospérité actuelle.

Le Conseil économique du Canada mettra tout en œuvre pour faire preuve de créativité et produire des analyses solides en vue d'aider le Canada à réaliser ses objectifs économiques.

Les membres du Conseil

Lorsque ses effectifs sont complets, le Conseil économique compte trois membres à plein temps et 25 membres à temps partiel, tous nommés par le Conseil privé. Les membres à plein temps, c'est-à-dire la présidente et les deux directeurs, dirigent le travail des économistes et des autres spécialistes qui forment le personnel du Conseil. Les membres à temps partiel, qui représentent différents secteurs de la société canadienne et diverses régions du pays, se réunissent quatre ou cinq fois par année pour discuter des questions auxquelles s'intéresse le Conseil. Ils ne touchent ni traitements ni honoraires, mais le Conseil rembourse leurs frais de déplacement.

Les membres du Conseil participent au choix des thèmes de recherche, à l'examen des résultats et à l'élaboration des recommandations à l'intention des gouvernements et du public. En outre, ils siègent sur les comités consultatifs rattachés aux équipes de recherche, en compagnie de spécialistes extérieurs. Leur participation donne à la recherche une orientation pratique et facilite la réalisation d'un consensus au sein du Conseil pour la préparation des rapports de synthèse et des rapports de recherche.

Membres du Conseil économique du Canada

Judith Maxwell
Présidente

Caroline Pestieau
Directrice

Miller H. Ayre
Président et administrateur en chef
Ayre's Limited
St. John's (T.-N.)

Philip C. Barter
Associé
Price Waterhouse and Co.
Vancouver

Jalynn H. Bennett
Vice-présidente, Expansion des opérations
Compagnie d'assurance-vie Manufacturers
Toronto

Martin I. Chernin
Secrétaire-trésorier
Pearl Realty Company Limited
Sydney (N.-É.)

Dian Cohen
Présidente
Cohen Couture Associates
Montréal

Pierre Fortin
Professeur
Département d'économique
Université Laval
Québec

Yves Guérard
Président
Groupe Sobeco Inc.
Montréal

Chaviva Hosek
Associée
Gordon Capital Corporation
Toronto

Chester A. Johnson
Président
B.C. Hydro and Power Authority
Vancouver

Kalmen Kaplansky
Ancien directeur
Bureau international du travail
Ottawa

George A. Key
Homme d'affaires
Summerside (Î.-P.-É.)

Raymond Koskie
Koskie & Minsky
Cabinet d'avocats
Toronto

Michel Latraverse
Président
Les industries Willco
Montréal

Raymond J. Nelson
Président
Nelson Lumber Co. Ltd.
Lloydminster (Alberta)

Constantine E. Passaris
Professeur
Département d'économique
Université du Nouveau-Brunswick
Fredericton

Steve A. Stavro
Président
Knob Hill Farms Ltd.
Scarborough

Susan A. Thompson
Présidente et directrice générale
The Birt Saddlery Co. (1980) Ltd.
Winnipeg

Graham Wilson
Vice-président et secrétaire
Dofasco Inc.
Hamilton

Changements au sein du Conseil

Au cours de l'exercice se terminant le 31 mars 1987, les changements suivants ont pris effet :

Démissions

Peter M. Cornell, directeur (le 31 décembre 1986)
James R. Coombs (le 6 juin 1986)
James F. Kay (le 27 août 1986)

Mandats arrivés à expiration

Roger Beauchemin (le 8 septembre 1986)
Diane Bellemare (le 23 mars 1987)
Margaret Cornish-Kehoe (le 15 mars 1987)
Gordon Hill (le 8 septembre 1986)
Peter Podovinikoff (le 8 septembre 1986)
Alastair Ross (le 21 mars 1987)
Patrick Shimbashi (le 21 mars 1987)

Nominations au Conseil

Caroline Pestieau, directrice (le 23 mars 1987)
Chaviva Hosek (le 11 septembre 1986)
Chester Johnson (le 11 septembre 1986)
Raymond Koskie (le 6 juin 1986)
Michel Latraverse (le 6 juin 1986)
Raymond Nelson (le 6 juin 1986)
Steve A. Stavro (le 6 novembre 1986)
H. Graham Wilson (le 7 novembre 1986)

Départ à la retraite

Monsieur Peter Cornell, directeur du Conseil, a pris sa retraite en décembre 1986. Il était entré au Conseil en 1966 comme économiste principal; durant 15 ans, il a dirigé ou supervisé plusieurs des grands projets de recherche du Conseil, notamment les études consacrées à la politique commerciale, aux régimes de rentes et à la productivité. Il a été nommé directeur du Conseil en 1981 et, à ce titre, il a collaboré à l'orientation du programme de recherches et des activités générales de l'organisme.

Nouvelle nomination

Madame Caroline Pestieau a été nommée directrice du Conseil économique en mars 1987. Elle était auparavant commissaire à la Commission d'accès à l'information (du Québec), dont elle est membre fondateur. De 1970 à 1983, elle a travaillé à l'Institut C. D. Howe, successivement à titre de chargée de recherche, d'économiste principale, de directrice des travaux de recherche et de chef du bureau de Montréal. Elle a enseigné au Collège St-Laurent et au CÉGEP de St-Laurent, à Montréal, ainsi que dans les Antilles (University of the West Indies). Elle a publié plusieurs études consacrées à la politique industrielle et commerciale du Canada.

La recherche

Ce sont habituellement les membres du Conseil qui déterminent quels sujets seront étudiés et analysés par son personnel, bien qu'il arrive parfois que le Premier ministre demande au Conseil de se pencher sur une question particulière. Le travail est ensuite effectué par les diverses équipes de chercheurs spécialisés en science économique ou en d'autres disciplines et possédant une expérience acquise à l'université ou dans l'industrie ou le secteur public. Il arrive aussi que des experts de l'extérieur se joignent aux équipes du Conseil.

L'envergure et les échéances des travaux de recherche sont établies de façon à ce qu'ils puissent prendre fin dans un intervalle de 18 à 24 mois. Les principales conclusions et les recommandations sont alors publiées dans un rapport de synthèse qui reflète l'avis des membres du Conseil au sujet des questions étudiées, tandis que les résultats détaillés de l'analyse sont contenus dans un rapport de recherche qui accompagne le rapport de synthèse. Ce dernier est plus court, plus succinct et moins technique que le rapport de recherche, qui fournit aux experts du domaine étudié les données dont ils ont besoin et qui est rédigé par les chercheurs.

Le Conseil économique publie aussi des études à nom d'auteur, qui sont destinées à un vaste public, ainsi que des analyses techniques et des documents de travail, préparés à l'intention des spécialistes des questions examinées; il diffuse, à l'occasion, des comptes rendus de conférences ou de colloques. La responsabilité des opinions publiées dans ces ouvrages incombe aux auteurs uniquement.

Le Conseil a publié cette année son Vingt-troisième Exposé annuel, deux rapports de synthèse et deux rapports de recherche.

En pleine mutation

Dans son Vingt-troisième Exposé annuel, intitulé *En pleine mutation*, le Conseil fait valoir que le Canada doit redéfinir ses priorités à l'égard du secteur primaire, repenser son approche à la formulation des politiques publiques et explorer les choix qui s'offrent à lui en matière de libéralisation des échanges commerciaux.

Le Conseil préconise notamment que les gouvernements revoient leurs politiques actuelles touchant l'imposition du rendement du capital, la législation financière et l'organisation des soins de santé. Il se penche également sur la difficile question de la gestion des ressources dans les domaines de l'agriculture, des hydrocarbures et de l'environnement.

L'Exposé renferme également les projections qui se dégagent de deux scénarios opposés en matière de commerce, l'un postulant la libéralisation des échanges et l'autre, un accroissement du protectionnisme. Le Conseil juge que la libéralisation des échanges exigerait des adaptations au sein de la population canadienne mais que les bienfaits de cette mesure seraient de beaucoup supérieurs à ses inconvénients.

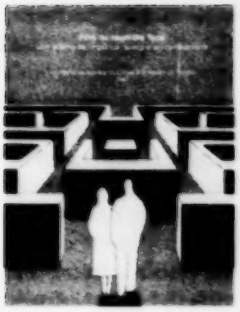
À moyen terme, le Conseil prévoit que la dépense nationale brute augmentera d'environ 3 % par année, en valeur réelle, au cours des cinq prochaines années, grâce surtout aux dépenses de consommation et aux investissements intérieurs. Il croit aussi que l'inflation restera faible durant cette période et que le chômage se maintiendra autour de 9 %.

Concurrence et stabilité — L'encadrement du système financier

Le Conseil a consacré un rapport de synthèse à l'encadrement des institutions financières. Il propose une refonte de la législation actuelle, qui n'a pas su s'adapter aux transformations des marchés. Comme l'activité économique exige un système financier qui soit sain et efficace, le Conseil recommande des changements propres à y accroître la concurrence tout en rehaussant la solvabilité des entreprises financières. Les organismes de réglementation se verraient confier de nouveaux pouvoirs et les sociétés financières auraient toute latitude à l'égard de la diversification de leurs opérations, à condition de satisfaire à certains critères. Le rapport se penche également sur des questions telles que la propriété des entreprises financières, les conflits d'intérêts, la protection des consommateurs et diverses pratiques en vigueur dans le secteur financier. Il fait valoir la nécessité d'harmoniser les législations provinciales et les objectifs et pratiques des organismes de contrôle, ainsi que les activités du gouvernement fédéral et des provinces. Un rapport de recherche renfermant les résultats détaillés des travaux du Conseil sur le secteur financier a également été publié, sous le titre *L'encadrement du système financier*.

L'État entrepreneur

Ce rapport examine le rôle et les activités des entreprises publiques au Canada. Le Conseil y présente des paramètres généraux pour l'étude des sociétés d'État, puis il analyse un certain nombre d'entre elles, fédérales et provinciales, à la lumière de ces critères. L'étude de ces entreprises l'amène à formuler des recommandations en faveur de la privatisation ou de la restructuration des grandes sociétés publiques. À un niveau plus général, le Conseil propose diverses mesures pour améliorer la gestion et les mécanismes de contrôle des entreprises publiques, ainsi que des critères permettant de déterminer dans quelles circonstances la création d'une société d'État constitue un instrument approprié à la réalisation des objectifs poursuivis.



Hors du labyrinthe fiscal

Le Conseil analyse, dans ce rapport de synthèse, les principaux types d'impôts perçus sur les revenus, les ventes, la propriété et les ressources; il présente également des recommandations destinées à rendre le régime fiscal plus efficace, à relever le niveau de vie des Canadiens et à assurer un traitement équitable à tous les contribuables. D'après le Conseil, le régime actuel empêche l'économie de fonctionner à son plein potentiel en ralentissant le taux de formation du capital et en favorisant l'investissement dans des projets dont l'attrait se résume au traitement fiscal préférentiel dont ils jouissent. Les recommandations du Conseil visent d'abord à réduire ces pertes d'efficience et à créer en même temps un régime fiscal plus équitable et plus simple. Le Conseil propose notamment d'élargir les assiettes fiscales et de réduire les taux d'imposition. Les résultats détaillés de ses travaux sur la fiscalité seront publiés bientôt dans un rapport de recherche intitulé *Une réforme de l'impôt sur l'épargne et l'investissement*.

La recherche en cours

Planification et coordination de la recherche

Cette année, le Conseil a instauré un mécanisme formel de planification et de coordination de la recherche, de façon à prévoir et, si possible, à éliminer les goulots d'étranglement et les contraintes sur les ressources à sa disposition. Il a mis en place un système de gestion informatisée des projets, qui englobe à la fois les activités de recherche et les fonctions de soutien. Ce système permet d'établir des échéanciers par type d'activité, ainsi que des prévisions quant aux affectations de personnel à ces activités et quant aux volumes de pointe des activités de soutien à la recherche.

Par ailleurs, le Conseil a mis au point, aux fins de sa planification, un répertoire des travaux en cours dans les principaux organismes de recherche économique au Canada. L'Economic Research Group, au sein duquel sont représentés la plupart de ces organismes, a accepté de collaborer à la mise au point d'un système plus formel d'échange d'information qui permettra aux membres d'être mieux renseignés et d'éviter de se lancer sur des pistes déjà explorées.

Le Vingt-quatrième Exposé annuel

Le Vingt-quatrième Exposé annuel, qui paraîtra à l'automne de 1987, traitera de certaines des évolutions structurelles qui se produisent au sein de l'économie canadienne et sur la scène internationale et qui, à long terme, auront une incidence sur les perspectives économiques du Canada. Au nombre de ces facteurs se trouvent la planétarisation des marchés et les effets éventuels d'un accord commercial canado-américain.

En outre, le Conseil effectuera des simulations relatives aux perspectives et aux politiques économiques pour le moyen terme. Les projections comprendront un scénario de référence et une fourchette de scénarios secondaires dans lesquels seront identifiés les aspects incertains dont il faut tenir compte dans la planification pour le moyen terme.

Progrès technologique et marché du travail

Ce projet est consacré à l'analyse de l'évolution de l'emploi, de la production et des besoins en main-d'œuvre dans divers secteurs de l'économie, notamment dans ceux qui produisent ou utilisent les technologies de pointe. Il comporte également l'étude des tendances passées et futures de la répartition des revenus à la lumière des changements que le progrès technologique introduit dans l'éventail des professions.

L'équipe établit des projections pour connaître les effets que peuvent avoir sur l'emploi dans diverses industries et professions les innovations fondées sur la microélectronique. Ces projections reposent sur différentes hypothèses relatives à la conjoncture, ainsi qu'au rythme et à la nature du progrès technique. L'étude comprend aussi un sondage auprès des employeurs canadiens afin de déterminer comment ils s'adaptent aux mutations technologiques. Elle se penche également sur l'évolution passée et les perspectives futures des relations patronales-ouvrières, des horaires de travail, des politiques salariales, de la formation générale et professionnelle, ainsi que de la qualité de la vie au travail.

L'étude examine en outre l'incidence du progrès technologique sur les perspectives d'emploi des femmes, dans divers secteurs et diverses professions, ainsi que sur leur accès au marché du travail et sur la nature des emplois qu'elles occupent. Enfin, elle ne néglige pas les problèmes auxquels font face les jeunes, les travailleurs plus âgés et les handicapés en cette époque de transformation rapide.

L'adaptation dans le secteur manufacturier

Dans le contexte des entretiens bilatéraux actuels avec les États-Unis et des négociations multilatérales qui se sont engagées dans le cadre de l'Accord général sur les tarifs douaniers et le commerce (le GATT), le Conseil étudie la question de l'adaptation du secteur manufacturier à la baisse des tarifs ces dernières années. Il a choisi ce secteur parce que c'est là que se poseront vraisemblablement les problèmes d'adaptation les plus aigus.

Les chercheurs examinent notamment l'incidence de la libéralisation des échanges et d'autres facteurs sur les multinationales, ainsi que l'importance relative des échanges intraindustriels et interindustriels. Un certain nombre d'études sectorielles permettront de déterminer si les politiques fédérales ont aidé ou

nui à l'adaptation et à l'innovation dans l'industrie.

Politique commerciale et adaptation structurelle

Dans le cadre de ce projet, le Conseil effectuera des simulations pour prédire les effets qu'auraient sur la production, l'emploi et les revenus au Canada un accord de libre-échange avec les États-Unis ainsi que des réductions tarifaires et non tarifaires dans le cadre du GATT.

Le Conseil examinera notamment comment, et à quel rythme, se fait l'adaptation industrielle au Canada, en estimant les effets de la libéralisation des échanges sur la production et l'emploi dans les diverses provinces et les divers secteurs. Les résultats serviront à évaluer les mérites respectifs de diverses politiques d'adaptation industrielle et à élaborer de meilleures stratégies pour l'amorce de négociations avec d'autres pays.

Les marchés financiers internationaux

Le volume des échanges internationaux de capitaux s'est accru considérablement ces dernières années. De nouveaux instruments financiers sont apparus et les entreprises financières sont devenues de plus en plus compétitives sur les marchés mondiaux. Le Conseil se propose d'examiner en quoi la stabilité ou la fragilité du système financier international influe sur l'économie canadienne.

Les chercheurs viseront notamment à déterminer les mesures à prendre pour raffermir la position du Canada et conforter sa présence sur les marchés mondiaux. Dans ce contexte, ils accorderont une attention toute spéciale à des questions telles que le commerce en services financiers, l'avenir du secteur canadien des valeurs mobilières et le rôle de la ville de Toronto comme centre financier. Les problèmes que pose l'endettement des pays du Tiers Monde et la nécessité d'harmoniser les règlements financiers et de coordonner les politiques macroéconomiques entre les divers pays seront également examinés.

L'économie céréalière de la région des Prairies

L'agriculture des provinces des Prairies joue un rôle clé dans l'économie canadienne. Malgré cela, les rendements céréaliers ont diminué ces dernières années à cause de la sécheresse et des invasions de sauterelles. L'endettement est venu s'ajouter aux difficultés financières des agriculteurs, qui ont vu leurs revenus s'abaisser par suite de la chute des cours mondiaux et qui sont ainsi coincés dans cet étau des prix et des coûts.

L'objectif général de ce projet (qui a été confié au Conseil par le Premier ministre) est d'étudier les facteurs qui ont contribué à la situation actuelle dans la région des Prairies et ceux qui influeront sur son avenir, et de montrer en même temps comment on peut tenir compte de cette évolution dans l'élaboration des politiques.

Le Conseil tentera notamment de déterminer comment les politiques des grands pays producteurs et importateurs de céréales ont marqué les marchés mondiaux. Les excédents actuels représentent-ils une aberration passagère ou une tendance durable ? Le Canada est-il en train de perdre ses débouchés céréaliers traditionnels ?

Devrait-il tenter une percée vers les pays en développement ? Dans quelle mesure les fluctuations des revenus agricoles depuis une ou deux décennies sont-elles attribuables à celles des prix céréaliers et à la technologie des rendements ? En plus de tenter de répondre à ces questions, les chercheurs analyseront les revenus et les coûts des agriculteurs, leur tendance à s'urbaniser et la possibilité de diversifier la production davantage en l'orientant vers l'élevage et la commercialisation du bétail. Enfin, le Conseil examinera les politiques céréalières actuelles du gouvernement fédéral et des provinces, et recommandera les mesures propres à favoriser le développement futur de l'économie céréalière de la région des Prairies.

Les perspectives économiques

L'équipe chargée d'étudier les perspectives économiques a pour tâche d'évaluer la portée des recommandations du Conseil en matière de politique macroéconomique et de suivre de près l'évolution conjoncturelle à l'échelle nationale et internationale. À l'aide de modèles informatisés, elle effectue des simulations en vue de déterminer les répercussions des recommandations du Conseil et de développements tels que les modifications apportées à la politique budgétaire, monétaire ou com-

merciale, la hausse des taux d'intérêt ou l'incidence du budget fédéral et des budgets provinciaux. En outre, les chercheurs analyseront les perspectives économiques à moyen terme pour le Vingt-quatrième Exposé annuel.

Cette année, l'équipe a modifié son approche à la modélisation économétrique en vue de permettre au Conseil d'améliorer la qualité de ses recommandations. La nouveauté de cette formule consiste à réorganiser les mécanismes du modèle CANDIDE en y incorporant de nouveaux modèles et logiciels ainsi que de nouvelles bases de données, et en faisant appel à de nouveaux équipements informatiques. Ces changements permettront aux chercheurs de produire des simulations économiques plus réalistes du fait qu'elles seront effectuées dans des délais plus brefs. Non seulement l'analyse sur laquelle reposent les recommandations du Conseil en sera-t-elle améliorée, mais il convient de signaler que le nouveau système coûtera moins cher que le modèle CANDIDE.

Le défi des années 90

L'économie canadienne fait partie d'un environnement international en pleine effervescence, marqué par la montée du protectionnisme, l'intensification de la concurrence, l'accélération du progrès technologique et l'apparition de nouvelles activités dans le secteur des services. Ces transformations élargissent l'horizon de nos possibilités, mais elles suscitent également de nouveaux défis pour les années 90. Il est à prévoir que le Canada devra modifier ses structures et ses attitudes s'il veut participer de plein pied à cette évolution de l'environnement économique. Il devra chercher délibérément les moyens de préserver sa prospérité actuelle.

L'équipe chargée d'étudier ces questions aura à décrire et analyser les transformations les plus probables. Elle concentrera ses efforts sur les domaines qui se prêtent le mieux à une adaptation des structures et des politiques actuelles. L'aspect ressources humaines fera l'objet d'une attention toute spéciale. Le Conseil examinera notamment les moyens de maintenir et de favoriser un haut niveau de qualification professionnelle des travailleurs. Il se penchera également sur des questions comme la gestion du changement technologique, l'éducation et l'immigration.

Le développement régional

Le Canada a fait de grands efforts pour développer ses régions depuis 25 ans, mais les politiques régionales sont aujourd'hui bien embrouillées. Le Conseil désire examiner les facteurs ayant le plus contribué à la renaissance des localités ou régions canadiennes qui ont réussi à renverser une tendance au marasme économique.

L'approche du Conseil dans ce projet s'écartera de ses méthodes traditionnelles en ce que l'analyse sera qualitative plutôt que quantitative, que les travaux se feront surtout dans les régions sous la direction de quatre conseillers régionaux et que leur thème central sera établi à la suite de consultations avec les représentants locaux et régionaux. Grâce à ces consultations, les chercheurs pourront connaître les raisons des succès et des échecs passés en matière de développement régional, préparer des études monographiques mettant en lumière les principaux développements survenus depuis une dizaine d'années et établir des critères pour l'élaboration de politiques futures en matière de développement régional.

La politique sociale

La sécurité sociale suscite de nombreuses interrogations depuis quelque temps. De quelle façon les programmes sociaux agissent-ils sur l'économie ? Ont-ils un rôle complémentaire à l'égard d'autres programmes, tels que la politique fiscale ou l'assurance-chômage, ou au contraire sont-ils en conflit avec eux ? Faut-il réformer la politique sociale face aux impératifs de l'adaptation structurelle de l'économie canadienne ?

Le Conseil examinera les liens entre les programmes de sécurité sociale, le régime de l'impôt sur le revenu et l'assurance-chômage. Il s'efforcera de mettre en évidence les effets nets de ces programmes sur le niveau de l'activité économique au Canada. Il analysera aussi les divers indices de la pauvreté et cherchera à savoir pourquoi certains ménages réussissent à s'élever au-dessus du seuil de la pauvreté tandis que d'autres en sont incapables.

Explorations

L'équipe Explorations a pour tâche de produire des documents thématiques et de diriger de petits projets de recherche qui ne débou-

chent pas sur des rapports de consensus. Cette année, elle a analysé les coûts et les avantages des programmes fédéraux d'incitation à la création d'emplois dans le secteur privé en faveur de groupes précis de chômeurs.

Elle a en outre effectué une étude préliminaire des principaux facteurs qui déterminent la qualité de l'enseignement élémentaire et secondaire au Canada, en comparant les résultats aux données pour certains autres pays. L'absence de tests d'aptitude compétitifs réguliers au Canada est l'une des principales lacunes que les chercheurs ont constatées.

En outre, l'équipe a préparé et organisé un colloque sur les soins de santé, décrit plus loin.

La consultation

L'un des principaux aspects de la mission du Conseil consiste à faire des suggestions et à solliciter celles des autres. C'est pourquoi les membres à plein temps rencontrent fréquemment des représentants des milieux politiques et du monde des affaires, des syndicats, des universités et d'autres secteurs de la société canadienne.

Cette année, la présidente a pris l'initiative d'informer, avant la publication des rapports de synthèse et des rapports de recherche du Conseil, les personnes qui, au sein du gouvernement fédéral, des gouvernements provinciaux et du secteur privé, sont directement concernées par les questions étudiées. En outre, le Conseil a souvent été invité à exprimer son opinion auprès de diverses organisations et de divers groupes.

La présidente a pris la parole devant le Comité du cabinet sur le commerce international pour l'informer des travaux du Conseil sur la libéralisation des échanges. Elle a comparu à trois reprises devant le Comité permanent des finances et des affaires économiques de la Chambre des communes, où elle a traité respectivement du budget principal du Conseil, du Vingt-troisième Exposé annuel et du rapport de synthèse sur la réforme de l'impôt sur l'épargne et l'investissement. En outre, elle s'est entretenue de l'incidence de la technologie sur le marché du travail devant les membres du Comité permanent du travail, de l'emploi et de l'immigration de la Chambre des communes.

Par ailleurs, la présidente a eu des consultations avec de nombreux hauts fonctionnaires et ministres provinciaux, ainsi qu'avec des personnalités canadiennes du secteur privé et des milieux universitaires. Ses entretiens avec les membres du Conseil des premiers ministres des Maritimes, ainsi qu'avec M. Grant Devine, le premier ministre de la Saskatchewan, ont contribué à la mise au point du plan de recherche du Conseil. Elle a également eu des entretiens avec des dirigeants syndicaux et elle a entrepris une série de « tables rondes » avec des représentants des syndicats.

La participation du Conseil aux activités de l'Economic Research Group, organisme qui regroupe les dirigeants des instituts canadiens de recherche économique, lui a permis de se tenir au courant des principales questions à l'ordre du jour en matière de recherche et de politique économique. En 1986-1987, le coordonnateur de ce groupe était M. Peter Cornell, un des trois directeurs du Conseil.

La présidente a pu faire état des travaux du Conseil lors d'exposés qu'elle a présentés, au cours de l'année, à titre de conférencière invitée auprès de divers organismes. Elle a parlé de l'adaptation industrielle au Congrès canadien sur le commerce de l'industrie sidérurgique en mai, du Vingt-troisième Exposé annuel devant les membres du Canadian Club de Montréal en octobre, du rapport du Conseil sur la législation financière devant les membres de la Society of Financial Analysts en novembre, des répercussions de la réforme fiscale américaine sur l'économie canadienne devant les membres de l'Empire Club de Toronto en janvier et, enfin, des recherches du Conseil sur l'imposition de l'épargne et de l'investissement devant les membres du Canadian Club d'Ottawa en février.

Sur la scène internationale, la présidente a eu des entretiens avec des représentants de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) et d'instituts de recherche en Angleterre, en Belgique et aux États-Unis.

L'information

L'information est essentielle à l'examen des problèmes et des politiques économiques. Ces dernières années, le Conseil a, par diverses initiatives, accordé une importance grandissante à cet aspect de son mandat. Il publie une grande variété de rapports sur des questions économiques actuelles; la haute direction du Conseil participe à des consultations avec les représentants du secteur public et du secteur privé d'un bout à l'autre du pays. De plus, les relationnistes du Conseil maintiennent un contact étroit avec leurs collègues et avec différents organismes à travers le pays, pour mettre en évidence le rôle du Conseil comme source de renseignements actuels sur les questions économiques.

Publications

Les rapports du Conseil, qui reflètent l'opinion de ses membres, ainsi que les études, dont la responsabilité est, au contraire, assumée par leurs auteurs seulement, sont publiés dans les deux langues officielles; le public peut se les procurer par commande postale ou en librairie partout au pays. Le Conseil a entrepris de donner à ces ouvrages une présentation qui puisse intéresser un auditoire plus vaste, ce qui l'a amené à créer une nouvelle catégorie de publications plus techniques, qui paraissent également dans les deux langues officielles et que le public peut se procurer de la même façon.

En outre, le Conseil diffuse une série de documents de travail, disponibles à titre gratuit. Ces ouvrages paraissent dans la langue de l'auteur, qui est seul responsable des opinions qui y sont exprimées.

Mentionnons enfin le magazine trimestriel *Au Courant*, qui atteint un auditoire varié de plus de 40 000 lecteurs. Le magazine permet au Conseil de renseigner ses lecteurs sur les travaux en cours et d'annoncer ses publications. En mai 1986, *Au Courant* a reçu une mention honorable de l'Institut des services d'information (qui regroupe des spécialistes de l'information au service du gouvernement fédéral, ainsi que des pigistes) pour un article de fond sur VIA Rail.

Conférences et séminaires

Le Conseil organise régulièrement des séminaires sur divers sujets reliés aux recherches en cours. Des experts de divers domaines (fonction publique, universités et secteur privé) sont souvent invités à y présenter leurs vues. En outre, le Conseil parraine périodiquement des conférences ou participe à des colloques touchant à des questions auxquelles il s'intéresse.

Colloque sur le troisième âge et les soins de santé

Le Conseil a organisé en mai 1986 un colloque sur le vieillissement démographique et les contraintes financières du secteur de la santé, qui s'est déroulé à Winnipeg. Les actes du colloque seront publiés bientôt. Le colloque visait à éclairer la problématique du vieillissement dans le contexte de la hausse des coûts des soins de santé, des déficits publics et des contraintes sur les recettes fiscales des gouvernements. Divers aspects de ce thème ont été débattus par les participants : les avantages et désavantages de différents régimes de soins de santé dans une perspective internationale, la demande et l'offre en soins de santé, la prestation des soins, les progrès des soins préventifs et de la technologie médicale, les rapports entre l'économie et la bioéthique, ainsi que l'avenir du système canadien de soins de santé.

Les services administratifs et techniques

Finances, administration et gestion du personnel

La Division des finances et de l'administration et le Service du personnel assurent le soutien administratif nécessaire à la direction, au personnel de recherche et autres services auxiliaires du Conseil. Leur tâche est de s'assurer que les politiques et procédures du Conseil en matière de finances, d'administration et de gestion du personnel sont conformes aux règlements et directives du gouvernement. Ils élaborent des budgets fondés sur le plan de recherche et sur les besoins en ressources à court et à moyen termes, et font rapport aux autorités publiques de l'emploi des fonds et autres ressources confiées au Conseil. Pour chacune de ces tâches, ils sollicitent les renseignements pertinents auprès des autres groupes du Conseil, ainsi que des orientations générales et l'approbation finale de la direction.

La bibliothèque

La bibliothèque dessert d'abord le personnel du Conseil, mais elle est également ouverte au public (aux termes de la *Loi sur l'accès à l'information*). Elle possède une collection d'environ 30 000 livres, documents, ouvrages de référence et périodiques touchant aux questions économiques, financières et sociales, ainsi qu'à la statistique. Elle est représentée au Conseil des bibliothèques du gouvernement fédéral et au Conseil fédéral de micrographie; elle adhère en outre à la Canadian Library Association et à la Special Library Association. Elle fait également office de dépositaire de certaines publications du gouvernement fédéral.

Au cours de l'année écoulée, la bibliothèque a concentré ses activités sur l'automatisation de ses services. Son service de référence informatisé a maintenant accès aux systèmes CAN/OLE, INFOGLOBE et DIALOG. Ceux-ci peuvent répondre à différentes demandes ponctuelles de l'utilisateur ou lui permettre d'être informé en permanence des nouveaux ouvrages publiés dans sa discipline ou son domaine de spécialité. Les utilisateurs de la bibliothèque ont maintenant accès en direct, en quelque combinaison que ce soit, aux inscriptions de catalogue de tous les documents de la collection du Conseil catalogués après 1980, grâce au logiciel INMAGIC. L'informatisation des fiches du catalogue se poursuivra au cours de la prochaine année, en même temps que l'automatisation d'autres fonctions de la bibliothèque.

La Division de l'informatique

La Division de l'informatique est chargée d'assurer les services de cueillette et de traitement des données, la programmation pour les applications scientifiques et administratives, de même que les services informatiques nécessaires aux équipes de recherche du Conseil et d'autres activités communes.

Bien que les services de traitement sur ordinateur continuent d'être assurés par des centres spécialisés du secteur privé, cette année le Conseil a fait l'acquisition d'un petit ordinateur central qui lui a permis de réduire sa demande en services extérieurs. Il a aussi acheté de nouveaux logiciels pour la modélisation économétrique et l'analyse statistique sur micro-ordinateurs. L'introduction de l'éditique a permis des économies de temps et d'argent pour la publication des documents de recherche. Enfin, le recours aux micro-ordinateurs a permis une plus grande souplesse dans l'aménagement de postes de travail pour les économistes, ainsi que l'exécution d'un bon nombre de fonctions administratives.

Au cours de l'année financière 1987-1988, certaines techniques de bureautique seront adoptées à l'intention des cadres supérieurs. Le nouvel ordinateur central du Conseil permettra l'intégration complète des divers équipements de traitement de données et de textes. Le personnel du Conseil disposera également d'un service de courrier électronique.

Le personnel de direction

Présidente
Judith Maxwell

Directrice du Conseil
Caroline Pestieau

Secrétaire du Conseil
Warren H. Maidens

Directeurs d'équipe
Vingt-quatrième Exposé annuel
Explorations
R. A. Jenness

Perspectives économiques
R. S. Preston

Entreprises publiques
R. Hirshhorn

L'imposition du rendement du capital
D. O. Sewell

Marché du travail et progrès technologique
K. Newton

Institutions financières
Finances internationales
A. Ryba

Adaptation dans le secteur manufacturier
P. Gorecki

Options de politique commerciale et ajustement structurel
S. Magun

Politique sociale
S. Damus

Développement régional
D. Brodhead

L'économie céréalière de la région des Prairies
A. Schmitz et L. Auer

Planification et coordination de la recherche
R. Zuker

Information
J. Fortin

Finances et administration
C. Chapman

Informatique
A. Bourdon

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA AUDITOR GENERAL OF CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Le Conseil économique du Canada
et
Le très honorable Martin Brian Mulroney, C.P., député
Premier ministre du Canada

J'ai vérifié l'état des résultats du Conseil économique du Canada pour l'exercice terminé le 31 mars 1987. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, cet état financier présente fidèlement les résultats d'exploitation du Conseil pour l'exercice terminé le 31 mars 1987 selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente à l'état financier, appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

Pour le Vérificateur général du Canada

D.L. Meyers, F.C.A.

Sous-vérificateur général

Ottawa (Canada)
le 29 mai 1987

Conseil économique du Canada
État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

Dépenses	**1987**	**1986**
Exploitation		
Traitements et indemnités aux employés	$ 5 750 076	$ 5 432 456
Logement	833 322	833 262
Services professionnels et spéciaux	793 214	744 552
Mobilier et matériel de bureau	239 206	40 954
Publicité, publication de rapports et d'études	217 323	232 420
Communications	194 652	220 757
Papeterie et fournitures de bureau	185 204	174 974
Voyages et déménagements	128 232	126 898
Location de matériel	56 600	44 932
Réparation du mobilier et du matériel de bureau	31 337	50 014
Réaménagement	30 931	33 993
Autres	9 558	8 829
	8 469 655	7 944 041
Administration		
Traitements et indemnités aux employés	683 953	727 635
Dépenses du Conseil exécutif	281 970	418 510
Indemnités de cessation d'emploi	158 500	281 044
Services professionnels et spéciaux	107 843	120 868
Voyages	29 690	28 307
	1 261 956	1 576 364
	9 731 611	9 520 405
Recettes		
Recettes non fiscales		
Remboursements de dépenses des exercices précédents	3 959	20 138
Autres	124	45
	4 083	20 183
Coût net de l'exploitation (note 3)	**$ 9 727 528**	**$ 9 500 222**

Les notes complémentaires ci-jointes font partie intégrante de cet état.

Approuvé par le Conseil :

Judith Maxwell

La Présidente

Catherine Chapman

La directrice, Finances et administration

Conseil économique du Canada
Notes afférentes à l'état des résultats
du 31 mars 1987

1. Autorisation et objectif

Le Conseil a été constitué en 1963 en vertu de la Loi sur le Conseil économique du Canada et est une société ministérielle nommée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

L'objectif du Conseil est de renseigner le Premier ministre et de lui faire des recommandations sur la façon dont le Canada peut atteindre les plus hauts niveaux d'emploi et de production utile afin que le pays puisse connaître un rythme accéléré et soutenu de croissance économique et que tous les Canadiens puissent participer à la hausse du niveau de vie.

Les fonds couvrant les dépenses de fonctionnement du Conseil proviennent d'une autorisation budgétaire annuelle. Les indemnités aux employés sont autorisées par le biais d'autorisations statutaires.

2. Conventions comptables importantes

L'état des résultats a été préparé en utilisant les conventions comptables suivantes :

(a) Comptabilisation des dépenses
Toutes les dépenses sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice, conformément à la convention comptable des CAPAFE du gouvernement, à l'exception des indemnités de cessation d'emploi et de vacances, lesquelles sont enregistrées selon la comptabilité de caisse.

(b) Acquisitions d'immobilisations
Les acquisitions d'immobilisations sont imputées aux dépenses de fonctionnement de l'exercice d'acquisition.

(c) Services fournis gratuitement
Les montants estimatifs des services fournis gratuitement par les ministères sont compris dans les dépenses.

(d) Remboursements de dépenses d'exercices précédents
Les remboursements de dépenses des exercices précédents sont comptabilisés aux recettes dès leur réception et ne sont pas déduits des dépenses.

3. Crédits parlementaires

	1987	1986
Conseil privé		
Crédit 20	$ 7 992 000	$ 7 859 000
Complété par le Conseil du Trésor		
Crédit 5	83 000	268 899
	8 075 000	8 127 899
Montant périmé	191 839	410 132
	7 883 161	7 717 767
Contribution statutaire aux régimes d'indemnités aux employés	888 000	867 000
Total des crédits utilisés	8 771 161	8 584 767
Plus : services fournis gratuitement par les ministères	960 450	935 638
Moins : recettes non fiscales	4 083	20 183
Coût net de l'exploitation	$ 9 727 528	$ 9 500 222

4. Chiffres comparatifs

Les chiffres comparatifs de l'exercice 1986 ont été modifiés afin de les rendre conforme à la présentation de l'exercice 1987.

Publications du Conseil économique du Canada, 1986-1987

Rapport annuel, 1985-1986
Judith Maxwell (EC1/1986F; disponible gratuitement au Conseil économique)

Exposé annuel
Vingt-troisième Exposé annuel, **En pleine mutation**, 1986
(EC21-1/1986F; 6,95 $ au Canada et 8,35 $ à l'étranger)

Rapports du Conseil

Concurrence et stabilité – L'encadrement du système financier
(EC22-134/1986F; 4,95 $ au Canada et 5,95 $ à l'étranger)

L'État entrepreneur – Une étude des sociétés d'État au Canada
(EC22-135/1986F; 10,95 $ au Canada et 13,15 $ à l'étranger)

Hors du labyrinthe fiscal – Une réforme de l'impôt sur l'épargne et l'investissement
(EC22-136/1987F; 4,95 $ au Canada et 5,95 $ à l'étranger)

Rapport de recherche

L'encadrement du système financier
(EC22-137/1987F; 8,95 $ au Canada et 10,75 $ à l'étranger)

Compte rendu

Préserver l'héritage écologique – Compte rendu d'un Colloque sur l'environnement, décembre 1985
(EC22-131/1986F; 9,95 $ au Canada et 11,95 $ à l'étranger)

Études

Aménagement forestier et croissance économique en Colombie-Britannique
M. B. Percy, 1986 (EC22-130/1986F; 7,95 $ au Canada et 9,55 $ à l'étranger)

Un avenir à employer – Un aperçu des technologies de pointe
Words Associated et Keith Newton
(EC22-132/1986F; 5,95 $ au Canada et 7,15 $ à l'étranger)

La technologie en milieu de travail – Enquête sur l'automatisation au Canada
Gordon Betcherman et Kathryn McMullen (EC22-133/1986F; 3,95 $ au Canada et 4,75 $ à l'étranger)

Périodique

Au Courant, volume 7, nos 1, 2, 3 et 4
(disponibles à titre gratuit au Conseil économique)

Commandes

On peut se procurer les rapports et les études publiés par le Conseil auprès des libraires désignés comme agents autorisés pour la vente des publications du gouvernement canadien. On peut aussi les commander par la poste en s'adressant au Centre d'édition du Gouvernement du Canada, Approvisionnements et Services Canada, Ottawa, Canada, K1A 0S9. (Les commandes postales doivent être accompagnées d'un chèque ou d'un mandat-poste fait à l'ordre du Receveur général du Canada.)

Demandes de renseignements

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les publications et les travaux du Conseil, s'adresser à la Division de l'information, Conseil économique du Canada, C.P. 527, Ottawa (Ontario) K1P 5V6.